

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ
Декан ФУП

УТВЕРЖДАЮ /Н.И. Ларионова/
(Ф.И.О. декана (директора института))

13.02.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б.1.1.30 Финансовый менеджмент

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки
(специальность)

38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника

Бакалавр

(бакалавр/магистр/специалист)

Направленность

Организация и управление бизнесом

Курс 3

Семестр 6

Распределение учебного времени

Трудоемкость по учебному плану	180 / 5	часов/зачетных единиц
Лекции	32	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	32	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	64	часов
Контактная работа по экзамену	6	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	80	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	30	часов
Экзамен	6	семестр
Зачет	-	семестр
БРК, ДЗ	-	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент

Программу составили:

профессор, доктор наук	МиБ	СОГЛАСОВАНО	А.П. Суворова
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина
Кафедра менеджмента и бизнеса

(наименование кафедры)		
10.01.2024	протокол №	5
(дата)		
Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	В.В. Двоеглазов
		(И.О. Фамилия)

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими) кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	В.В. Двоеглазов
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	С.В. Краснова
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Мокеичев Алексей Николаевич, к.э.н., директор ООО "Принтекс"

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 21.02.2024 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных,, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационных-аналитических систем	ОПК-2.1 Эффективно использует поиск и корректно осуществляет анализ литературы, нормативных и правовых документов для решения управленческих задач.	знания: знает принципы поиска и анализа литературы, нормативных и правовых документов для решения управленческих задач умения: умеет проводить поиск и осуществлять анализ литературы, нормативных и правовых документов для решения управленческих задач навыки: владеет навыками поиска и анализа литературы, нормативных и правовых документов для решения управленческих задач
	ОПК-2.2 Применяет методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современных цифровых технологий, воспринимает, анализирует, запоминает и передает информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными.	знания: знает состав и область применения методов сбора, обработки и анализа, передачи данных, полученных из различных источников, необходимых для решения управленческих задач с использованием современных цифровых технологий умения: умеет применять методы сбора, обработки и анализа, передачи данных, полученных из различных источников, необходимых для решения управленческих задач с использованием современных цифровых технологий навыки: владеет навыками применения методов сбора, обработки и анализа, передачи данных, полученных из различных источников, необходимых для решения управленческих задач с использованием современных цифровых технологий

	ОПК-2.3 Применяет инструментарий экономико-математического моделирования для постановки и решения типовых задач выявления причинно-следственных связей и оптимизации деятельности объекта управления.	<p>знания: знает состав инструментария экономико-математического моделирования для постановки и решения типовых задач выявления причинно-следственных связей и оптимизации деятельности объекта управления</p> <p>умения: умеет выбирать инструментарий экономико-математического моделирования для постановки и решения типовых задач выявления причинно-следственных связей и оптимизации деятельности объекта управления</p> <p>навыки: владеет навыками применения инструментария экономико-математического моделирования для постановки и решения типовых задач выявления причинно-следственных связей и оптимизации деятельности объекта управления</p>
	ОПК-2.4 Применяет основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию.	<p>знания: знает основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию</p> <p>умения: умеет выбирать методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию</p> <p>навыки: владеет навыками применения методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию</p>
	ОПК-2.5 Проводит маркетинговый анализ организаций, рынков, продуктов, разрабатывает маркетинговую стратегию организации с учетом интересов различных заинтересованных сторон.	<p>знания: знает принципы и методы проведения маркетингового анализа организаций, рынков, продуктов; принципы и методы разработки маркетинговых стратегий организации с учетом интересов различных заинтересованных сторон</p> <p>умения: умеет выбирать методы проведения маркетингового анализа организаций, рынков, продуктов; методы разработки маркетинговых стратегий организации с учетом интересов различных заинтересованных сторон</p> <p>навыки: владеет навыками проведения маркетингового анализа организаций, рынков, продуктов; разработки маркетинговых стратегий организации с учетом интересов различных заинтересованных сторон</p>

Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к обязательной части ОПОП.

Дисциплина является обязательной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания предшествующих дисциплин: Маркетинг и маркетинговые исследования (ОПК-2),

Информационно-учетное обеспечение бизнеса (ОПК-2), Анализ бизнеса (ОПК-2)
 Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих практиках: Преддипломная практика (ОПК-2); государственной итоговой аттестации в форме: Выполнение и защита выпускной квалификационной работы (ОПК-2)

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии, реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: дискуссионные, лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения

На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: case-study, задания, информационные, мини-проекты

Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Теоретико-методические основы финансового менеджмента	72	ОПК-2
Лекция. Предмет, задачи и базовые понятия курса. Предмет, цель, задачи курса «Финансовый менеджмент». Теоретические основы финансового менеджмента. Принципы и основы организации финансового менеджмента. Виды и содержание финансовых отношений. Аспекты финансового менеджмента. Цели, задачи и функции финансового менеджмента	2	
Практическое занятие. Предмет, задачи и базовые понятия курса. Устный и письменный опрос	2	
Лекция. Концептуальные основы финансового менеджмента. Сущность и содержание концептуальных основ финансового менеджмента и его элементов. Сущность понятия «концепция». Концепция денежного потока. Концепция временной ценности денежных ресурсов. Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция операционного и финансового рисков. Концепция стоимости капитала. Концепция эффективности рынка. Концепция ассиметричной информации. Концепция агентских отношений. Концепция альтернативных затрат. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта. Концепция имущественной и правовой обособленности субъекта хозяйствования	2	
Практическое занятие. Концептуальные основы финансового менеджмента. Кейс «Особенности применения концепций финансового менеджмента в российском бизнесе»	2	
Лекция. Основные финансовые инструменты. Определение экономической категории «финансовый инструмент». Подходы к трактовке «финансовый инструмент». Классификация финансовых инструментов. Финансовые рынки. Финансовые институты	2	

Практическое занятие. Основные финансовые инструменты и институты. Идентификация финансовых инструментов в российской практике	2	
Лекция. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Сущность и назначение информационного обеспечения финансового менеджмента. Сведения регулятивно-правового характера. Финансовые сведения нормативно-справочного характера. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Статистические данные финансового характера. Несистемные данные	2	
Практическое занятие. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Практикующие упражнения и хозяйственные ситуации по информационному обеспечению процесса управления финансами организации. Деловая игра	2	
Лекция. Финансовый анализ: сущность и концептуальные основы Составление аналитической отчетности. Сущность и порядок проведения финансового анализа. Методика финансового анализа деятельности организации	4	
Практическое занятие. Финансовый анализ: сущность и концептуальные основы. Практикующие упражнения и хозяйственные ситуации по финансовому анализу организации. Деловая игра	4	
Лекция. Концепция лeverиджа в финансовом менеджменте.	4	
Практическое занятие. Сущность лeverиджа в финансовом менеджменте. Эффект финансового лeverиджа (рычага). Эффект операционного лeverиджа (рычага). Операционный анализ. Взаимодействие финансового и операционного лeverиджей	4	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение - работа с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины - подготовка к практическим занятиям - выполнение заданий, направленных на закрепление знаний и отработку умений и навыков - подготовка к текущему и промежуточному контролю по дисциплине - выполнение тестовых контрольных работ на электронном курсе	40	
Основы принятия долгосрочных и краткосрочных финансовых решений	36	ОПК-2
Лекция. Формирование рациональной структуры источников средств. Методы финансирования. Управление источниками финансирования деятельности организации. Стоимость и структура источников финансирования. Два подхода к проблеме возможности и целесообразности управления структурой капитала: традиционный и теория Модильяни – Миллера. Основные способы внешнего финансирования	2	

закрытая подписка на акции, привлечение заемных средств в форме кредита, займов, эмиссии облигаций), их преимущества. Экономические различия, преимущества и недостатки долгового финансирования и привлечения акционерного капитала. Понятие и расчет средневзвешенной стоимости капитала. Принципы и критерии выбора источников внешнего финансирования; алгоритмы соответствующих финансовых вычислений	
Практическое занятие. Формирование рациональной структуры источников средств. Практикующие упражнения и хозяйственные ситуации по формированию рациональной структуры источников средств организации	2
Лекция. Управление инвестиционной политикой организации. Инвестиционный процесс и его фазы. Формы инвестиций. Долговое финансирование. Прямое финансирование. Способы комбинированного финансирования. Инвестиционная политика: анализ подходов и ключевые понятия. Регулирование инвестиционной деятельности. Концептуальная модель формирования инвестиционной политики организации. Алгоритм оптимизации инвестиционного портфеля. Концепция баланса интересов субъектов инвестиционной деятельности организации. Методы обоснования реальных инвестиций. Методы оценки капитальных финансовых активов. Финансовый механизм лизинговых отношений. Виды лизинга, их содержание и особенности. Сравнительная оценка лизинговой операции и кредитной сделки	2
Практическое занятие. Управление инвестиционной политикой организации. Практикующие упражнения и хозяйственные ситуации по управлению инвестиционной политикой организации	2
Лекция. Оперативно-тактический финансовый менеджмент. Тактика финансового менеджмента: управление оборотным капиталом организации. Цикл оборота денежных средств. Практическое применение формулы Дюпона с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств; рациональное управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Финансы маркетинга: основы принятия ценовых решений; практическое применение аппарата эластичности спроса и предложения; основные методы определения базовой цены; расчет рациональной величины скидок и надбавок к базовой цене; спонтанное финансирование и определение «цены отказа от скидки» с учетом временной стоимости денег	4
Практическое занятие. Оперативно-тактический финансовый менеджмент. Практикующие упражнения и хозяйственные ситуации по управлению оборотными активами организации	4

<p>Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение</p> <ul style="list-style-type: none"> - работа с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины - подготовка к практическим занятиям - выполнение заданий, направленных на закрепление знаний и отработку умений и навыков - подготовка к текущему и промежуточному контролю по дисциплине - выполнение тестовых контрольных работ на электронном курсе 	20	
Прикладной финансовый менеджмент	36	ОПК-2
<p>Лекция. Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента.</p> <p>Инвестиционный процесс и потребность в оборотных средствах. Финансовая устойчивость организации, ее факторы и элементы: платежеспособность, ликвидность баланса, кредитоспособность, рентабельность. Основные балансовые пропорции и финансовые коэффициенты. Роль анализа бухгалтерской отчетности организации в принятии финансовых решений. Общая оценка и прогнозирование основных тенденций изменения финансово-хозяйственного положения организации на основе матриц финансовой</p>	4	
<p>Практическое занятие. Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента. Деловая игра</p>	4	
<p>Лекция. Особенности управления финансами организации в условиях вызовов и угроз.</p> <p>Влияние факторов макро- и микросреды организации на финансовые результаты деятельности организации: методы исчисления реальной рентабельности предприятия; особенности финансового анализа с учетом инфляционных факторов. Инвестиционная политика в условиях инфляции и инфляционная коррекция методов анализа инвестиционных проектов. Особенности управления оборотными активами и коммерческой политики организации в инфляционной среде</p>	4	
<p>Практическое занятие. Особенности управления финансами организации в условиях вызовов и угроз. Практикующие упражнения и хозяйственные ситуации по управлению финансами организации в условиях динамичной внешней среды</p>	4	

Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение - работа с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины - подготовка к практическим занятиям - выполнение заданий, направленных на закрепление знаний и отработку умений и навыков - подготовка к текущему и промежуточному контролю по дисциплине - выполнение тестовых контрольных работ на электронном курсе	20
Иная контактная работа:	0
Подготовка к экзамену	30
Проведение экзамена	6

Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой, ее структурой и содержанием разделов. Учебный материал структурирован, изучение дисциплины осуществляется в тематической последовательности.

Занятия лекционного типа дают систематизированные знания по дисциплине, концентрируют внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть проблемы, явления или процесса; зафиксировать выводы и практические рекомендации.

Подготовка к **занятиям семинарского типа** включает ознакомление с планом практического занятия; работу с конспектом лекций, выполнение домашнего задания, работу с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины.

Содержание **самостоятельной работы** определяется рабочей программой дисциплины, оценочными и методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Эффективным средством осуществления самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к образовательной программе, рабочей программе дисциплины, к электронным библиотечным системам, профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

Изучение дисциплины включает выполнение практических заданий, контрольных работ на электронном курсе, анализ кейсов.

Периодичность проведения, формы текущего контроля успеваемости, система оценивания хода освоения дисциплин представлены в рабочей программе.

Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющих в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ		
1.	Воронина, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Воронина М. В. 3-е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 400 с. ISBN 978-5-394-03552-4.	https://e.lanbook.com/book/277652
2.	Балдин, К. В. Управление инвестициями [Электронный ресурс] : учебник / Балдин К. В., Макриденко Е. Л. 4-е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 240 с. ISBN 978-5-394-04045-0.	https://e.lanbook.com/book/277616
3.	Бородин, А. И. Финансовый менеджмент: методы и модели [Электронный ресурс] : учебное пособие / Бородин А. И., Выгодчикова И. Ю., Наточеева Н. Н. Москва: Дашков и К, 2022. - 303 с. ISBN 978-5-394-04834-0.	https://e.lanbook.com/book/277022
4.	Казакова, Наталия Александровна. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес [Текст : Электронный ресурс] : учебник для вузов / Н. А. Казакова. Москва: Юрайт, 2023. - 233 с ISBN 978-5-534-10602-2.	https://urait.ru/book/analiz-finansovoy-otchetnosti-konsolidirovannyi-biznes-517581
5.	Лукаевич, Игорь Ярославович. Финансовый менеджмент [Текст : Электронный ресурс] : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич. 4-е изд. Москва: Юрайт, 2023. - 680 с ISBN 978-5-534-16271-4.	https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-530723
6.	Бобылева, Алла Зиновьевна. Финансовый менеджмент: проблемы и решения [Текст : Электронный ресурс] : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. 4-е изд. Москва: Юрайт, 2023. - 795 с ISBN 978-5-534-17020-7.	https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-problemy-i-resheniya-532200
7.	Николаева, И. П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. Москва: Дашков и К, 2021. - 256 с. ISBN 978-5-394-04458-8.	https://e.lanbook.com/book/229289
ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	http://elibrary.ru
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	http://cyberleninka.ru
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	http://www.consultant.ru
2.	Информационно-правовой портал Гарант	http://www.garant.ru

6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение

№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	412 (I)	Проектор мультимедийный Hitachi CP-X2511 N (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
2.	515 (I)	Мультимедийный проектор Hitachi CP-X440 (1), ПК Моноблок RAMEC GALE Custom 21,5"/i3-3240/H61M/4DDR3/500SATA3/клав.,мышь (29), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач

Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;
- умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);
- умение применять теоретические знания при решении практических заданий.

Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый	Обучающийся имеет знания основного материала,	удовлет-

уровень	проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий.	ворительно
Продвинутый уровень	Обучающийся твердо знает программный материал, излагает его грамотно и по существу, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения	хорошо
Высокий уровень	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, грамотно и логически стройно его излагает, дает исчерпывающие ответы на поставленные вопросы. В ответе тесно увязывается теория с практикой, при этом обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, показывает знакомство с монографической литературой, периодическими изданиями, правильно обосновывает принятые решения, свободно владеет разносторонними навыками, приемами выполнения практических работ	отлично

7.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля) и производится с применением технологии рейтингового контроля в соответствии с технологической картой дисциплины. Порядок составления технологической карты и алгоритм проведения процедуры оценивания видов деятельности обучающихся, направленных на освоение знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности, по накопительной системе в баллах устанавливается положением о системе РИТМ в ФГБОУ ВО «ПГТУ»

7.2. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

1. На первое место среди целей финансового анализа организации следует поставить ...

- А) определение факторов, обусловивших прошлые неудачи
- Б) обработку информации для прогнозирования и планирования
- В) выявление резервов увеличения стоимости компании
- Г) разработку системы стимулирования сотрудников

2. При анализе совокупности факторов, влияющих на результаты деятельности организации, можно не рассматривать ...

- А) макроэкономические факторы
- Б) отраслевые или продуктовые факторы

В) показатели компаний других сфер

3. Бухгалтерская модель анализа организации включает в себя ...

А) контроль плановых затрат

Б) анализ бухгалтерской отчетности

В) анализ управленческой отчетности

Г) анализ чистой прибыли

Д) анализ валовой прибыли

Е) экономической прибыли

4. Стоимостная модель анализа организации включает в себя ...

А) контроль затрат с учетом отдельных отклонений

Б) анализ рыночной информации

В) анализ управленческой отчетности

Г) анализ чистой прибыли

Д) анализ валовой прибыли

Е) экономической прибыли

5. Считается, что показатели анализируемой организации следует сравнивать с (со) ...

А) нормативами

Б) средними по отрасли значениями, рассчитанными на основе средней арифметической

В) средними по отрасли значениями, рассчитанными на основе медианы

Г) средними по отрасли значениями, рассчитанными на основе средней геометрической

6. Принято выделять денежные потоки от следующих видов деятельности организации ...

А) операционной

Б) финансовой

В) логистической

Г) инвестиционной

Д) на фондовом рынке

7. К показателям, характеризующим эффективность деятельности всей организации, относятся ...

А) рентабельность продаж

Б) рентабельность активов

В) среднесписочная численность работников

Г) среднегодовая стоимость основных средств

8. К показателям, характеризующим эффективность использования основных средств организации, относятся ...

А) фондорентабельность

Б) рентабельность активов

В) фондоотдача

Г) коэффициент текущей ликвидности

9. Определите, какая из составляющих запаса финансовой прочности организации является лишней.

А) валовая маржа

Б) выручка от реализации

В) порог рентабельности

Г) постоянные издержки

Д) переменные издержки

10. Вы оцениваете ликвидность оборотных средств двух организаций. В организации А доля дебиторской задолженности составляет 20% оборотных средств, в организации Б – 80%. Ликвидность оборотных средств при прочих равных условиях выше...

А) у организации А

Б) у организации Б

11. Коэффициент обеспеченности собственными средствами является критерием оценки ...

А) ликвидности

Б) оборачиваемости активов

В) эффективности капитальных вложений

12. Снижение затрат на производство продукции организации напрямую зависит от ...

А) расширения номенклатуры выпуска продукции

Б) роста объемов производства продукции

В) повышения качества продукции

Г) активной маркетинговой политики

Примерные практические задания

1. Проанализировать целесообразность привлечения заемного капитала организации на основе расчета эффекта финансового рычага, если величина собственного капитала составляет 300 тыс. руб., заемного – 350 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога EBIT равна 106 тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 70 тыс. руб.

2. Определить минимально необходимые для существования положительного эффекта финансового рычага рентабельность активов и прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT), если собственный капитал составляет 12 млн. руб., заемный – 16 млн.руб., финансовые издержки по обслуживанию

заемного капитала – 2 млн. руб.

3. Величина собственного капитала организации составляет 500 тыс. руб., заемного – 300 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога (ЕВІТ) равна 120 тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 80 тыс. руб. Определить эффект финансового рычага.

Рассчитать, как он изменится, если:

- собственный капитал возрастет на 20%?
- заемный капитал возрастет на 20%?
- прибыль до уплаты процентов и налога (ЕВІТ) возрастет на 20%?
- величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала возрастет на 20%?

4. Определить на основе модели Баумоля средний и максимальный размер остатков денежных средств на основе следующих данных: планируемый годовой объем денежного оборота организации составляет 48 млн. руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств составляют 4500 руб.; среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям составляет 14%.

5. Определить рентабельность оборотного капитала организации по чистой прибыли по следующим данным: выручка от реализации продукции составила 300 тыс. руб., выручка от реализации излишков сырья – 140 тыс. руб., выручка от реализации основных средств – 110 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции – 230 тыс. руб. управленческие и коммерческие расходы – 30 и 24 тыс. руб. соответственно, оборотные активы на начало года – 330 тыс. руб., на конец года – 510 тыс. руб.

6.Рассчитайте изменение коэффициента финансовой активности организации (плечо финансового рычага) за год, если известно, что долгосрочные обязательства на начало года составили 50 тыс. рублей, а на конец года 75 тыс. рублей, краткосрочные обязательства на начало года составили 340 тыс. рублей, а на конец года 450 и итого по разделу капитал и резервы на начало года составили 2700 тыс. рублей, а на конец года 3050 тыс. рублей.

7. У организации три оптовых покупателя А, В и С. Покупатель А покупает продукцию в размере 1000 шт. по цене 618 руб. и продает по цене 649 руб. Данное количество оборачивается за 2 мес. Покупатель В покупает продукцию в размере 1300 шт. по цене 624 руб. и продает по цене 643 руб. Данное количество оборачивается за 2 мес. Покупатель С покупает продукцию в размере 1300 шт. по цене 631 руб. и продает по цене 637 руб. Данное количество оборачивается за 2 нед.

Кто из покупателей достигнет наибольшего дохода по истечении 1 года?

8. Найти точку безубыточности в натуральном выражении и объем продаж, обеспечивающий прибыль в 37 тыс. руб., если цена единицы продукции составляет 130 руб., переменные издержки на единицу продукции 85 руб., общие постоянные издержки 72 тыс. руб.

9. Цена единицы продукции составляет 700 руб., переменные издержки на единицу продукции 580 руб., общие постоянные издержки 8400 руб. Текущие продажи – 120 единиц продукции в месяц. Определить, как изменится операционная прибыль ЕВІТ, если переменные затраты на единицу продукции сократятся на 10%, а выручка увеличится на 20%.

10. Проанализировать целесообразность привлечения заемного капитала организации на основе расчета эффекта финансового рычага, если величина собственного капитала составляет 300 тыс. руб., заемного – 350 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога (ЕВІТ) равна 106 тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 70 тыс. руб.

11. Определить минимально необходимые для существования положительного эффекта финансового рычага рентабельность активов и прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ), если собственный капитал составляет 12 млн. руб., заемный – 16 млн.руб., финансовые издержки по обслуживанию заемного капитала – 2 млн. руб.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

1. Фундаментальные концепции (принципы) управления финансами организации
2. Финансовая отчетность в системе информационного обеспечения стейкхолдеров
3. Использование результатов финансового анализа деятельности организации для принятия управленческих решений
4. Анализ и диагностика текущей финансовой стратегии организации
5. Матрицы финансовой стратегии - моделирование будущего организации
6. Оптимизация структуры капитала: традиционный подход. Факторный подход к структуре капитала организации
7. Теория Модильяни-Миллера. Стоимость основных источников капитала организации
8. Влияние структуры капитала на стратегию и тактику инвестиционной деятельности организации
9. Предельная стоимость капитала организации
10. Стоимость краткосрочных источников финансирования организации
11. Показатели эффективности использования оборотного капитала организации
12. Влияние учетной политики на величину индикаторов эффективности использования оборотного капитала организации
13. Выбор комплексной политики управления оборотными активами и источниками их финансирования в организации
14. Управление текущими финансовыми потребностями организации
15. Выбор бизнес-модели организации и схемы ее анализа
16. Оценка рыночной позиции организации
17. Оценка операционных и финансовых результатов организации
18. Вклад деловой активности в увеличение ценности бизнеса организации
19. Финансовая устойчивость как индикатор реализации стратегии и тактики организации
20. Интеграция показателей ликвидности и платежеспособности организации при системном анализе